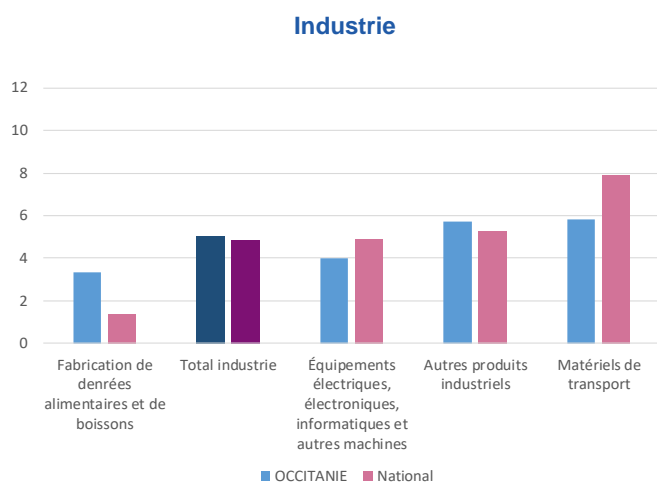


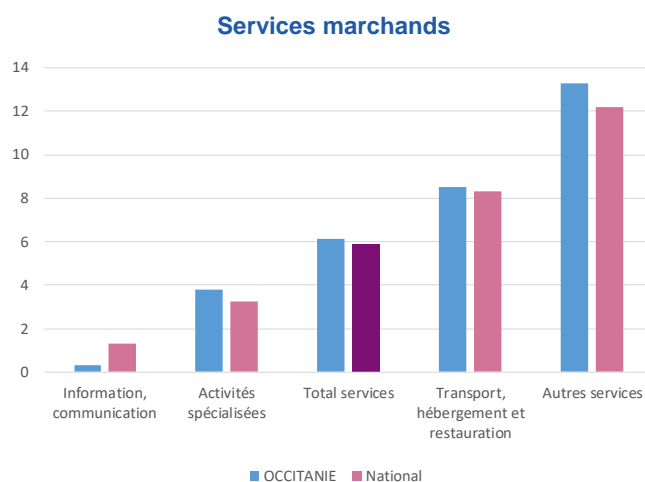
En mars, l'activité économique régionale a nettement reculé dans l'ensemble des secteurs sous revue, industrie, services marchands, bâtiment et travaux publics.

Pour avril, les chefs d'entreprise manquent encore de visibilité sur leurs perspectives mais envisagent une nouvelle et forte diminution de l'activité.

## Nombre moyen de jours de fermeture exceptionnelle suite aux mesures de confinement, effectives à partir du 17 mars à 12h



Dans l'industrie, le nombre de jours de fermeture exceptionnelle est de 5 jours en moyenne, comme au niveau national, mais varie de 3 jours dans la fabrication de denrées alimentaires à 6 jours dans les matériels de transport et les autres produits industriels.



Dans les services, le nombre de jours de fermeture exceptionnelle est de 6 jours en moyenne, comme au niveau national, mais avec des écarts encore plus importants, de moins d'un jour dans l'information-communication à 13 jours dans les autres services.

## Bâtiment et Travaux Publics (T1-2020)

L'activité du BTP s'est fortement contractée au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2020, avec l'arrêt de nombreux chantiers à compter de la mi-mars. Une nouveau et important repli d'activité est attendu en avril. Cependant, la publication le 2 avril, soit après la collecte des données de cette enquête, du « guide des préconisations de sécurité sanitaire pour la continuité des activités de la construction », pourrait favoriser un retournement plus rapide de l'activité.

Selon les estimations de la Banque de France réalisées à partir de 13 enquêtes régionales conduites auprès des entreprises, la perte d'activité sur une semaine-type de confinement est évaluée à -32% dans l'ensemble de l'économie. Au niveau national, les pertes d'activité les plus fortes concernent la construction (avec une baisse à hauteur des trois quarts de l'activité normale) et les secteurs du commerce, transports, hébergement et restauration (à hauteur des deux tiers de l'activité normale). L'industrie manufacturière est aussi très affectée (avec une perte d'activité de près de moitié), de même que les autres services marchands (avec une perte d'environ un tiers). Chaque quinzaine de confinement entraîne ainsi une perte de PIB annuel estimée autour de -1,5%.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes, dont la **continuité de fonctionnement** est pleinement assurée, sont totalement mobilisées sur le **soutien aux entreprises** avec une **attention particulière à leur cotation**.



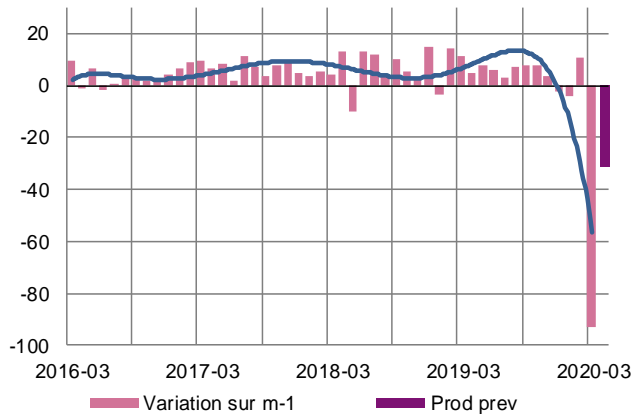
13,3%

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** s'est effondrée depuis la mi-mars dans tous les secteurs à l'exception de certaines entreprises de la filière agroalimentaire.

Les **effectifs** ont diminué sous les effets conjugués de la baisse du recours à l'intérim et du non-renouvellement des contractuels. Les effectifs salariés ont été placés soit en chômage partiel soit en télétravail.

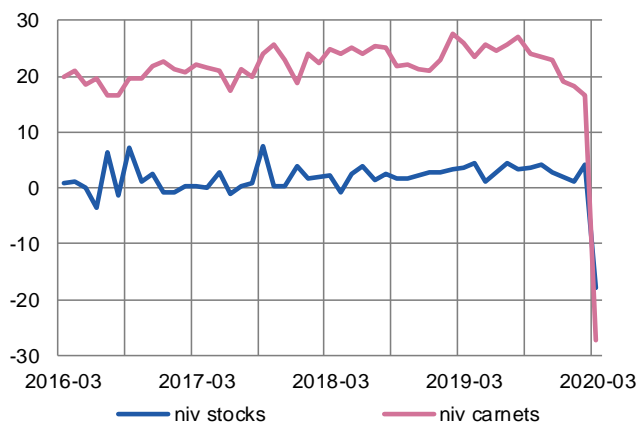
Les **prix** des produits finis et des matières premières sont globalement stables.

Les **trésoreries** se sont légèrement tendues mais une forte dégradation est annoncée dans les prochaines semaines, si l'activité économique ne redémarre pas rapidement.

Une nouvelle et importante baisse de la production est attendue en avril.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

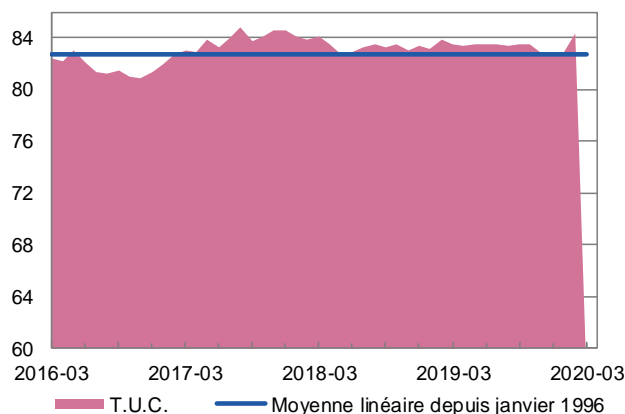


Les **carnets de commandes** sont jugés nettement inférieurs à la normale. Les commandes ont fortement reculé sur l'ensemble des marchés, à l'exception de l'agroalimentaire où la demande intérieure a été forte.

Les niveaux de **stocks** de produits finis sont maintenant sous-dimensionnés dans la plupart des secteurs, et tout particulièrement dans les matériels de transport.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Les **taux d'utilisation des capacités de production** ont très fortement chuté.

Ils se situent dorénavant nettement en deçà de leur moyenne de longue période.



**14,8%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production s'est inscrite en repli avec des évolutions différenciées selon les secteurs.

La demande a été tirée par le marché intérieur, alors que les exportations ont diminué.

Les effectifs ont baissé du fait d'un moindre recours à l'intérim.

Les stocks sont jugés légèrement sous dimensionnés pour la période.

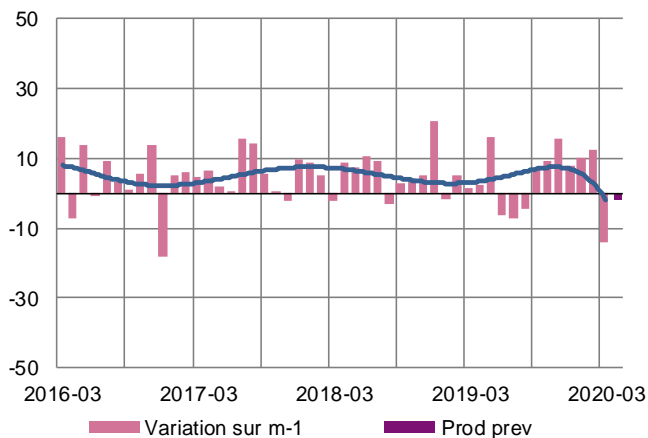
Les prix sont restés stables.

La situation des trésoreries est jugée encore équilibrée.

En avril, la production se stabiliserait sur les niveaux actuels.

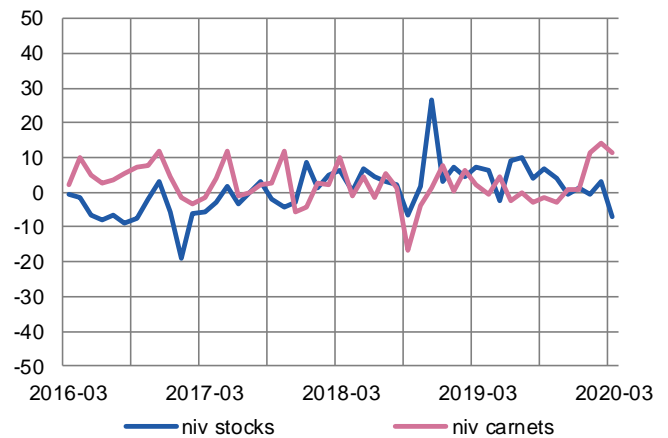
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

La production est restée stable, l'annulation des commandes des collectivités et restaurants étant compensée par la très forte demande du secteur de la distribution.

Par ailleurs, les entreprises sont confrontées au problème de transport tant en terme d'approvisionnement que de livraison.

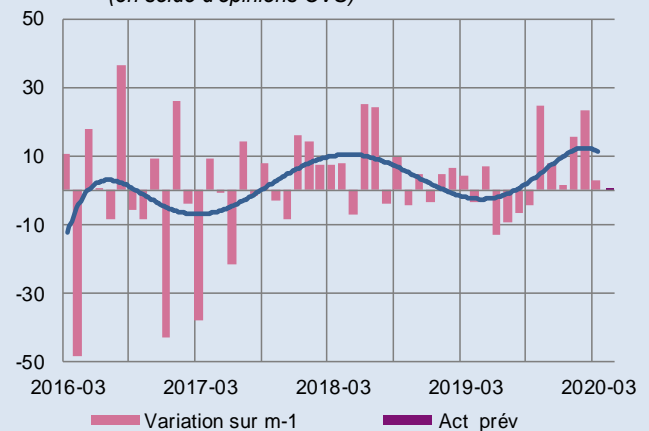
Les stocks sont un peu élevés pour la période. Les prix des matières premières et les tarifs de vente ont peu évolué.

Les trésoreries se sont améliorées.

Les prévisions à court terme tablent sur un maintien du rythme de production.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)





**13,0%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En mars, la production globale s'est effondrée après un mois de février en demie teinte. Les entreprises doivent faire face à de nombreuses difficultés d'approvisionnement liées à l'arrêt d'activité de nombreux fournisseurs ou la pénurie de transporteurs.

La demande a également nettement reculé, beaucoup de clients ayant cessé leur activité.

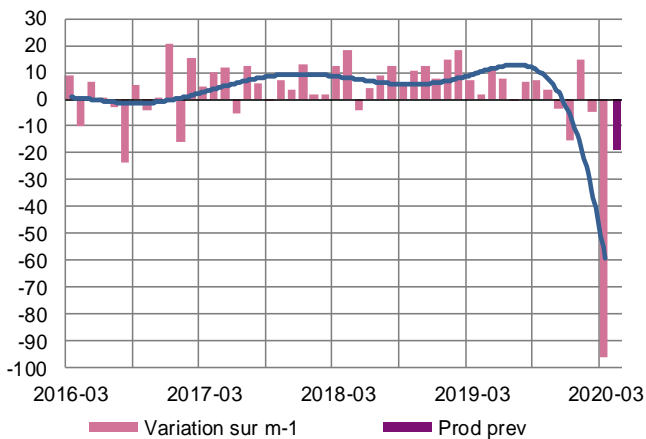
Les effectifs ont légèrement diminué, cette tendance devrait s'accroître au cours de la prochaine période.

Les prix des matières premières ont diminué et ceux des produits finis ont peu varié.

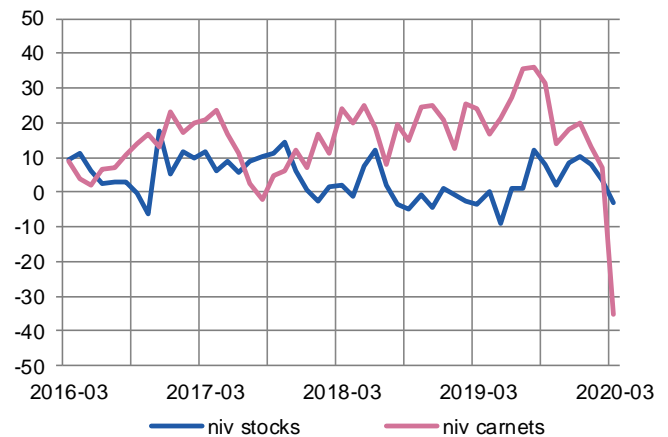
La situation des trésoreries s'est fortement dégradée sous l'effet conjugué de la diminution de la demande et de l'allongement des délais de règlement.

Les prévisions font état d'un nouveau fort repli de la production au cours des prochaines semaines.

### Production passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis (en solde d'opinions CVS)





**27,2%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

### Construction aéronautique et spatiale

La production s'inscrit en très net recul sous l'effet de nombreuses fermetures de sites de production. Les taux d'utilisation des capacités de production ont chuté de 40 points en moyenne.

Les commandes ont fortement baissé sur l'ensemble des marchés. Les entreprises manquent de visibilité et s'interrogent sur la situation des carnets de commandes des grands donneurs d'ordre.

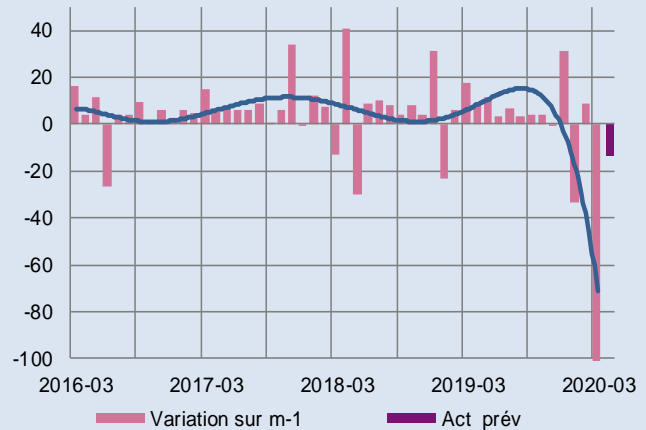
Les prix sont globalement inchangés. Le niveau des stocks est jugé très inférieur à la normale.

Les effectifs salariés ont peu varié alors que le recours à l'intérim a chuté. Le chômage partiel et le télétravail ont été largement sollicités.

Les trésorereries sont globalement équilibrées mais une nette dégradation est annoncée.

En avril, la production devrait reprendre très progressivement sur les sites industriels de la région mais, dans l'ensemble, un nouveau repli de production est attendu en avril par rapport à mars. À court terme, les entreprises annoncent un maintien du niveau de leurs effectifs.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

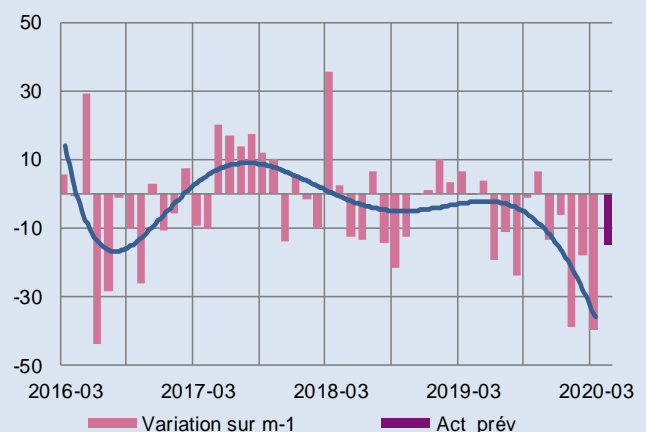
Dans un environnement déjà morose avant la crise sanitaire, la production a reculé au cours du mois sous revue. Les commandes ont baissé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets reste très dégradée.

Les prix des matières premières ont fortement diminué alors que ceux des produits finis ont peu évolué.

Les trésorereries sont toujours très tendues.

Les prévisions font état d'une nouvelle baisse d'activité en avril avec une forte diminution des effectifs.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)





**45,0%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité a reculé fortement dans tous les secteurs ainsi que le taux d'utilisation des capacités de production en raison de la fermeture de nombreux sites.

Les commandes ont diminué sur tous les marchés. La situation des carnets de commandes est jugée préoccupante pour de nombreux secteurs.

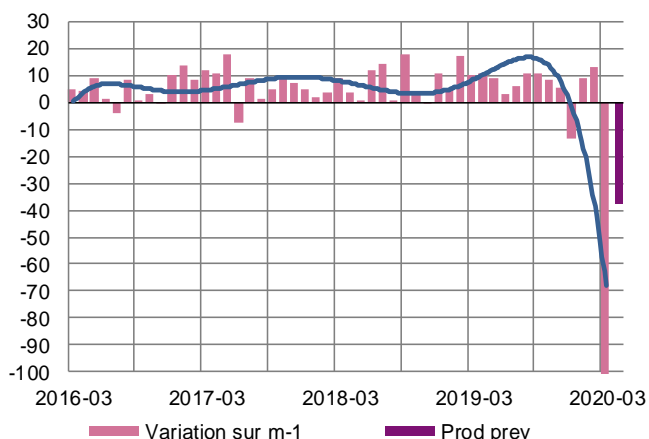
Les prix de certaines matières premières ont augmenté alors que ceux des produits finis ont dans l'ensemble peu varié.

Les trésoreries se sont tendues.

En avril, la production devrait encore fortement baisser dans la plupart des secteurs, à l'exception de la chimie.

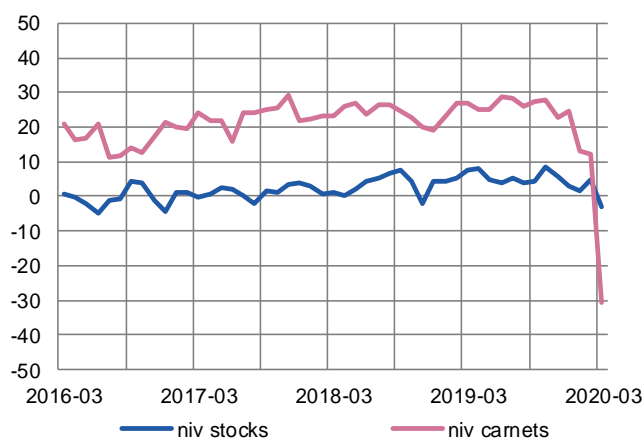
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

La production a nettement reculé après un mois de février qui avait déjà été marqué par un ralentissement de l'activité.

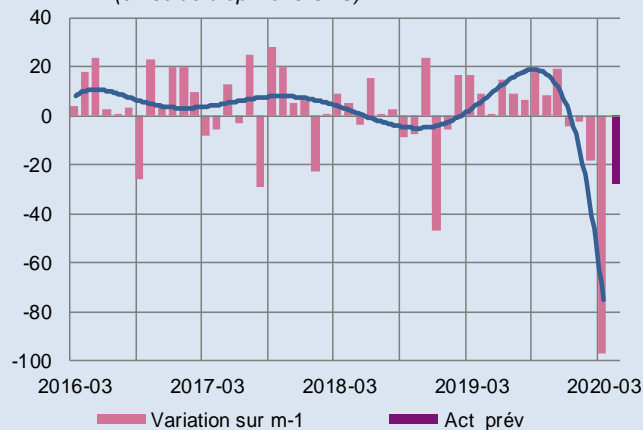
La demande s'est effondrée sur l'ensemble des marchés. La visibilité des carnets s'est fortement réduite.

Les prix des matières premières ont baissé.

Un nouveau repli de l'activité est attendu en avril.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)

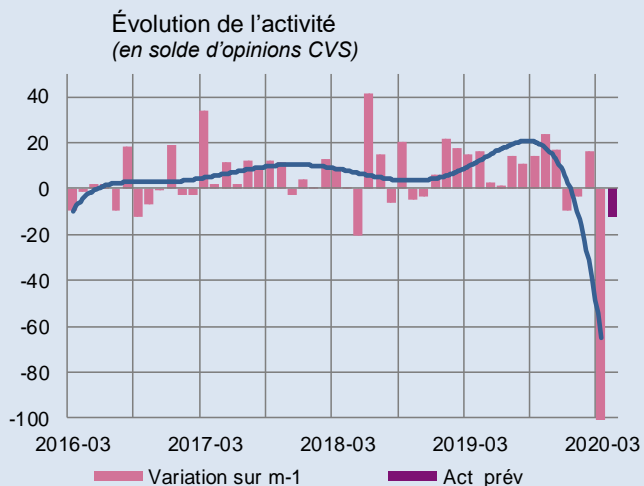


## Travail du bois, industries du papier et imprimerie

La production baisse fortement malgré une demande intérieure moins affectée dans l'industrie du papier et du carton. La situation des carnets de commande offre beaucoup moins de visibilité qu'en février.

Les prix des matières premières ont diminué alors que ceux des produits finis sont plus stables.

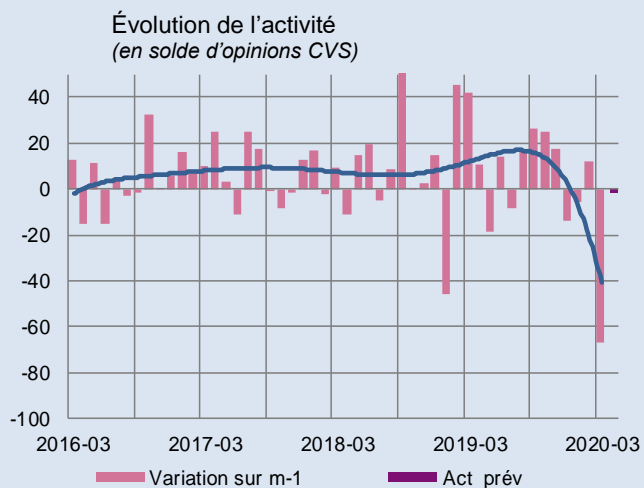
La baisse d'activité sera moins forte en avril. L'industrie du bois et du papier-carton anticipe une stabilisation des volumes produits.



## Industrie chimique

La baisse de la production s'est accompagnée d'une contraction de la demande sur tous les marchés mais les carnets offrent encore un peu de visibilité.

Les prévisions tablent sur une relative stabilité des volumes de production en avril.

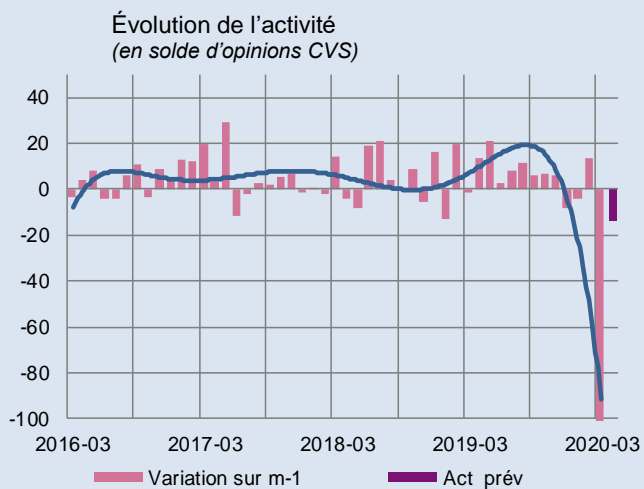


## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le secteur dans sa globalité affiche de fortes baisses d'activité.

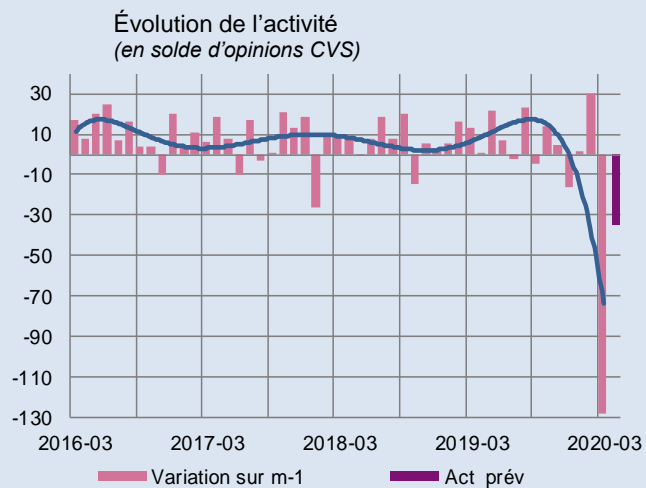
Les commandes se sont fortement repliées sur l'ensemble des marchés.

Un nouveau repli d'activité est anticipé en avril.



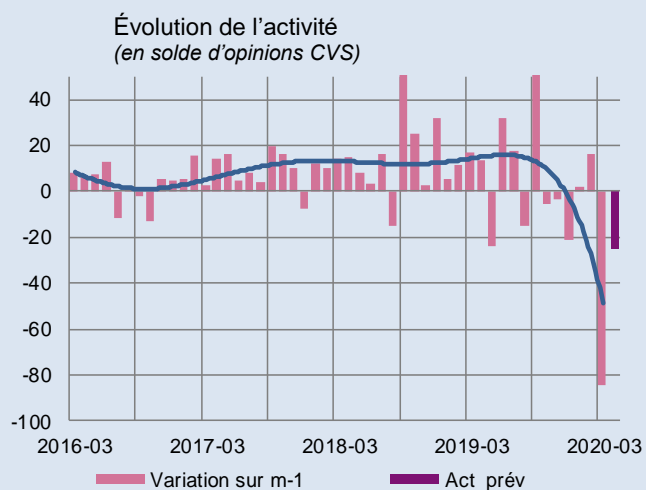
### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité et la demande reculent fortement en mars.  
La situation des carnets de commandes est jugée très inquiétante.  
Une baisse encore importante de la production est annoncée en avril.



### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production et la demande baissent fortement en mars.  
Un nouveau et fort repli est attendu en avril.







**35,9 %**

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS – URSSAF)

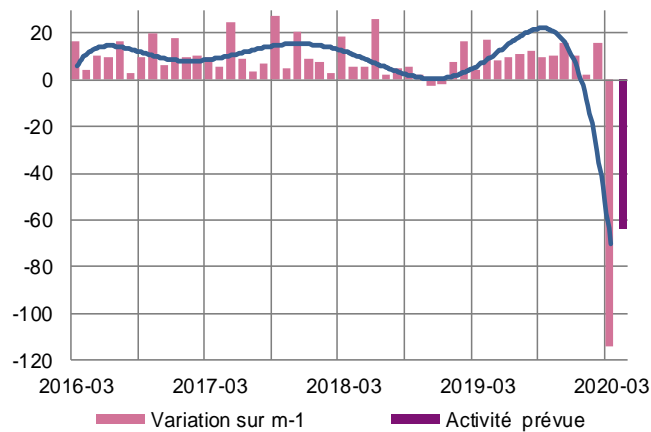
## Services marchands

Dans les services marchands, la baisse de l'activité est très marquée dans la plupart des secteurs. Les services d'information et informatiques sont comparativement moins affectés.

Pour avril, les chefs d'entreprise manquent de visibilité et envisagent une nouvelle dégradation très marquée par rapport au mois précédent.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



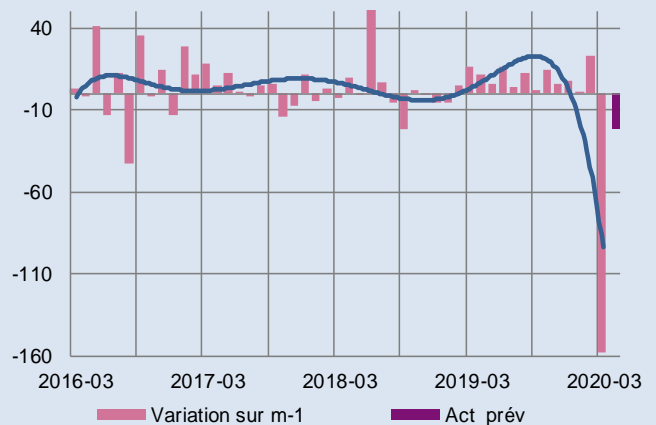
### Activités d'ingénierie et d'analyse technique

Fort recul de l'activité et de la demande qui devrait se poursuivre en avril.

Ajustement des effectifs par l'arrêt du recours à l'intérim.

Affaiblissement des trésoreries.

### Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)

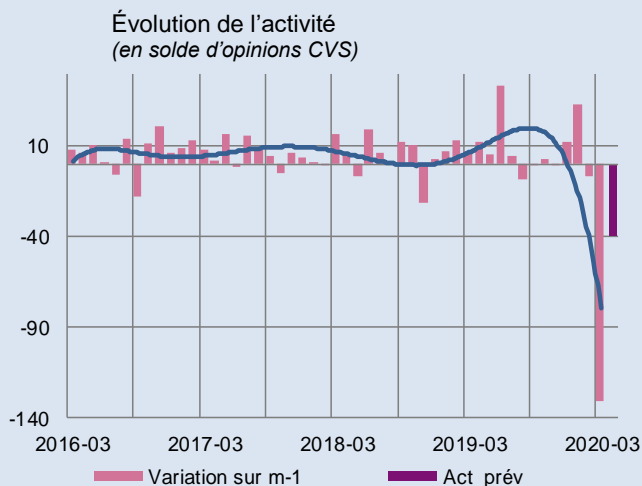


## Activité administrative et de soutien

Fort recul de l'activité et de la demande qui devrait se poursuivre en avril.

Ajustement des effectifs par l'arrêt du recours à l'intérim et le non renouvellement des CDD.

Affaiblissement des trésoreries.



## Transports et entreposage

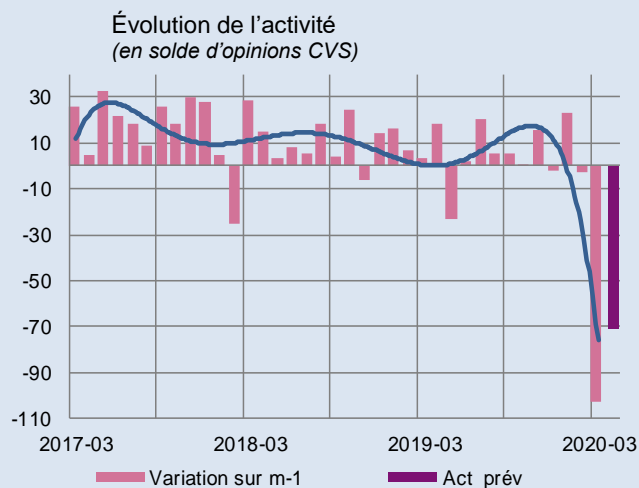
Activité en net recul due le plus souvent dû au ralentissement ou à l'arrêt des échanges internationaux.

Le transport de denrées alimentaires a mieux résisté.

Le transport de voyageurs a pâti de la fermeture des établissements scolaires et de l'annulation de voyages touristiques.

Les droits de retrait exercés par les salariés ont parfois entraîné une pénurie de chauffeurs chez certains transporteurs.

Les prévisions sont pessimistes. Des tensions de trésorerie importantes sont attendues.



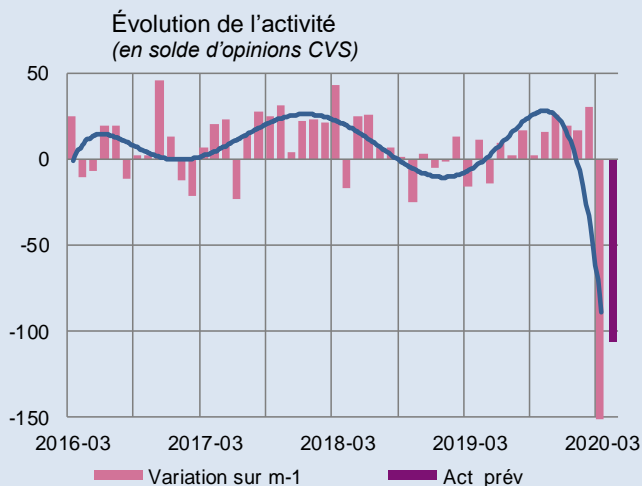
## Hébergement

La situation est souvent jugée « catastrophique » par les professionnels suite aux fermetures administratives imposées dans la restauration, et le net recul de l'activité touristique privée et des salons d'affaires.

Le recours aux saisonniers a été stoppé.

Les entreprises sont très pessimistes pour les semaines à venir et s'interrogent sur l'activité touristique estivale. Les réservations sont au point mort. De nombreuses annulations ont été enregistrées.

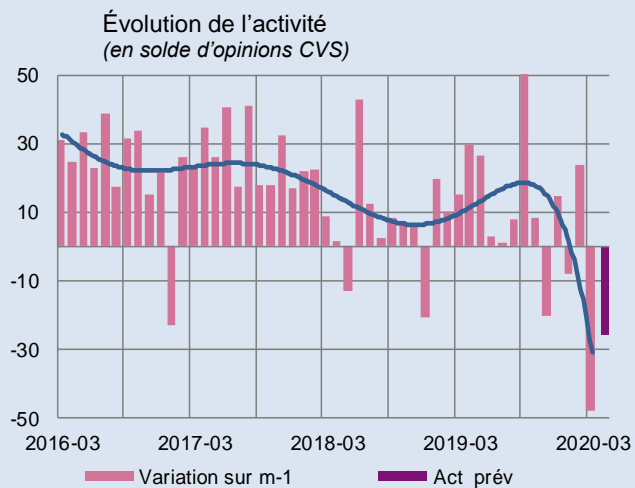
La situation des trésoreries est très tendue.



## Activité informatiques et services d'information

Le secteur n'a pas échappé à la baisse des courants d'affaires mais dans des proportions plus faibles que celles des autres secteurs. Néanmoins les anticipations d'activité pour les prochaines semaines ne sont pas favorables.

Les situations de trésorerie sont dans l'ensemble encore à l'équilibre.





**8,2%**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Bâtiment et Travaux Publics (1<sup>er</sup> trimestre 2020)

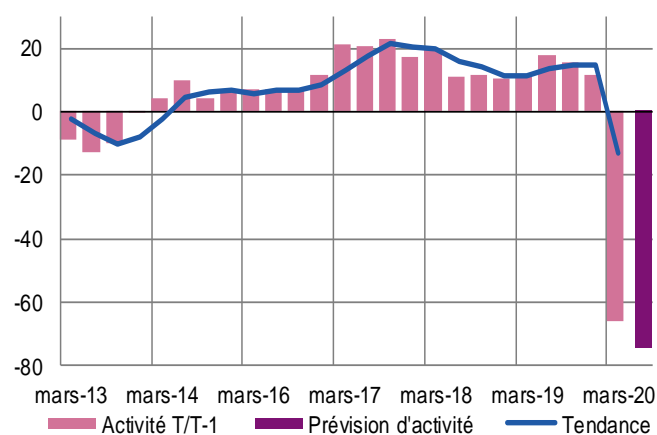
L'activité du BTP s'est fortement contractée au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2020, avec l'arrêt de nombreux chantiers à compter de la mi-mars. La visibilité des carnets est moins bonne qu'en début d'année mais elle reste supérieure à la normale. Les effectifs ont diminué.

Une nouveau et important repli d'activité est attendu en avril. Cependant, la publication le 2 avril, soit après la collecte des données de cette enquête, du « guide des préconisations de sécurité sanitaire pour la continuité des activités de la construction », pourrait favoriser un retournement plus rapide de l'activité.

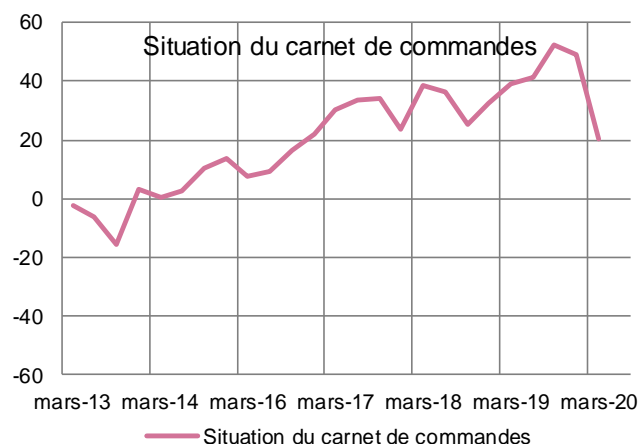
### BÂTIMENT

#### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



L'activité a fortement reculé suite à l'arrêt de nombreux chantiers depuis le 15 mars. Les difficultés d'approvisionnement n'ont pas permis d'alimenter les chantiers dans de bonnes conditions.

Le recours à l'intérim a diminué et les CDD n'ont pas été renouvelés.

Les carnets de commandes ont moins de profondeur mais demeurent supérieur à la moyenne de longue période.

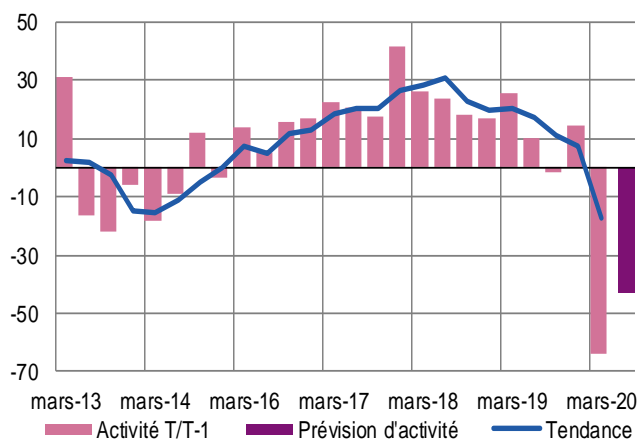
Les prix des devis se sont globalement maintenus. La forte demande dans le second œuvre avait permis de revaloriser certains tarifs.

A la date de conclusion de cette enquête, un nouveau recul de la production était attendu.

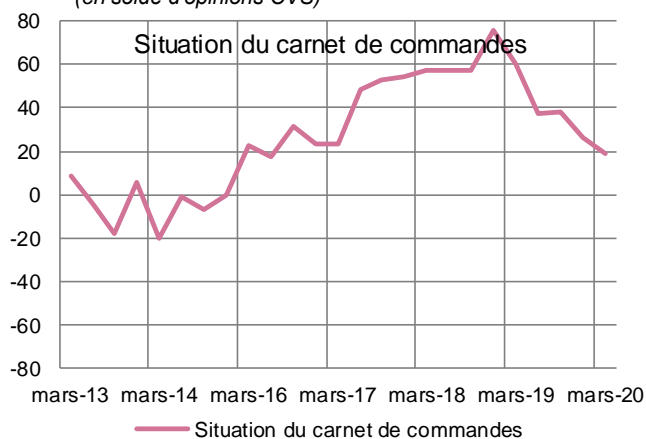
## TRAVAUX PUBLICS

### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



La production a nettement fléchi à compter de la mi-mars alors que le début de l'année avait été bien orienté.

Les carnets offrent un peu de visibilité malgré l'arrêt brutal des commandes.

Les prix des devis étaient stables jusqu'aux mesures de confinement.

La diminution des effectifs résulte d'un moindre recours à l'intérim alors que les salariés ont été mis en chômage partiel ou en congés.

La production devrait encore baisser en avril.

## Contactez nous

**Banque de France**

**Succursale de Toulouse**

4 rue Deville

CS 90103

31001 TOULOUSE CEDEX 6

Téléphone :

05 61 61 35 37

Télécopie :

05 61 61 35 18

Renseignements d'ordre général :

Courriel : [0833-DAR-UT@banque-france.fr](mailto:0833-DAR-UT@banque-france.fr)

\* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Pascal ROBERT
- **Le directeur de la publication**  
Stéphane LATOUCHE  
Directeur Régional